

株 主 各 位

東京都中央区八重洲一丁目4番16号

新日本電工株式会社

代表取締役社長 白 須 達 朗

第117回定時株主総会招集ご通知

拝啓 日頃よりご支援を賜り、誠にありがとうございます。

さて、当社第117回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席下さいますようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討の上、同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示いただき、平成29年3月29日（水曜日）午後5時30分までに到着するようご返送をお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 平成29年3月30日（木曜日）午前10時（受付開始：午前9時30分）
2. 場 所 東京都中央区八重洲一丁目3番7号
八重洲ファーストフィナンシャルビル
ベルサール八重洲 2階 ROOM A+B+C
本年より、当日ご出席の株主様へのお土産のご用意はございません。何卒ご理解くださいますようお願い申し上げます。

3. 会議の目的事項

報告事項 決算発表遅延に関する報告の件

決議事項

- 第1号議案 剰余金配当の件
- 第2号議案 取締役9名選任の件
- 第3号議案 監査役3名選任の件
- 第4号議案 当社株式の大規模買付行為に関する対応策継続の件

以 上

- ~~~~~
- ◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出下さいますようお願い申し上げます。
 - ◎株主総会参考書類に記載すべき事項を修正する必要がある場合は、修正後の事項をインターネット上の当社ウェブサイト（アドレス<http://www.nippondenko.co.jp/>）に掲載することにより周知させていただきます。

株主の皆様へ

当社は、平成29年2月6日付「平成28年12月期決算発表の延期に関するお知らせ」にて開示しましたとおり、当社の持分法適用非連結子会社（持分比率100%）であるNDリサイクル株式会社（大韓民国）（以下「NDリサイクル社」といいます。）において、現地の幹部従業員が、工事費用の水増しによる着服、同社の預金口座からの不正送金等の不正行為（以下「本件不正行為」といいます。）を行っていたことが確認されたため、現時点において判明している本件不正行為から生じた損害額約53百万円のうち、損失計上が必要な約42百万円を平成28年12月期に損失計上いたしました。加えて、NDリサイクル社の簿外債務その他のさらなる損失の有無について確認手続が必要となったため、その確認に時間を要したことから決算発表日を延期し、平成29年2月28日付「平成28年12月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」にて発表いたしました。

本来であれば、第117期の事業報告、連結計算書類及び計算書類を本定時株主総会招集ご通知に同封してご提供すべきところですが、これらの書類につきましては、上記確認手続を終えたうえで会計監査人及び監査役会の監査報告書取得を踏まえなければ確定することができません。上記確認手続きは終了し、既に監査報告書を取得いたしました。各種書類の作成や印刷等が招集通知の送付に間に合いませんでした。そのため、本定時株主総会においてご報告する予定でありました第117期の「事業報告、連結計算書類並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件」及び「計算書類報告の件」につきましては、別途開催を予定しております臨時株主総会において、改めてご報告させていただきたく存じます。

なお、本定時株主総会招集ご通知発送後あらたにご報告すべき事項が発生した場合はすみやかに開示する予定です。

株主の皆様におかれましては、今回の決算発表遅延により、多大なるご迷惑、ご心配をおかけしましたことを深くお詫び申し上げますとともに、再発防止に向けて全社を挙げて諸施策に取り組んでまいりますので、ご理解、ご協力の程お願い申し上げます。

株主総会参考書類

第1号議案 剰余金配当の件

当社の配当政策につきましては、各期の連結業績に応じた利益の配分を基本とし、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保の確保を図りつつ、業績の動向などを総合的に考慮し決定することを基本方針としております。

当期の期末配当につきましては、下記のとおりといたしたいと存じます。

期末配当に関する事項

1. 株主に対する配当財産の割当てに関する事項及びその総額
当社普通株式1株につき金5円 総額732,172,100円
2. 剰余金の配当が効力を生じる日
平成29年3月31日

第2号議案 取締役9名選任の件

取締役全員（8名）は、本株主総会終結の時をもって任期満了となります。

つきましては、新任取締役1名を含む取締役9名の選任をお願いするものであります。

取締役候補者は次のとおりであります。

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社 株式数
1	しら す たつ ろう 白 須 達 朗 (昭和31年3月26日生)	昭和54年4月 新日本製鐵㈱入社 平成15年4月 同社総務部部长 平成19年7月 同社機材部長 平成21年4月 同社執行役員総務部長委嘱 平成24年10月 住友金属工業㈱との経営統合により新日鐵住金㈱となる 同社執行役員北京事務所長委嘱 平成25年4月 同社常務執行役員北京事務所長委嘱 平成27年3月 当社代表取締役社長 (現在に至る)	19,100株
2	こ ばやし ひろ あき 小 林 啓 晃 (昭和30年3月2日生)	平成17年7月 新日本製鐵㈱シドニー事務所長 平成19年9月 ニッポン・スチール オーストラリア社長 平成21年3月 当社参与化学品事業部長兼環境システム事業部長兼化学品営業部長 平成22年3月 当社執行役員経営企画部長 平成24年3月 当社取締役執行役員経営企画部長 平成26年3月 当社取締役常務執行役員 平成27年3月 当社取締役専務執行役員 平成29年1月 当社取締役専務執行役員 人事、経営企画に関する事項管掌 (現在に至る)	31,700株

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社株式数
3	た はた こう ぞう 田 晶 公 三 (昭和28年8月27日生)	昭和51年4月 当社入社 平成13年3月 当社経営企画部担当部長 平成15年3月 当社取締役生産・技術部長 平成18年3月 当社取締役合金鉄事業部副事業部長兼合金鉄営業部長 平成19年3月 当社取締役錦州事業担当 平成20年3月 当社執行役員錦州事業担当 平成21年8月 当社執行役員北陸工場長 平成22年3月 当社常務執行役員 平成28年3月 当社取締役専務執行役員 平成29年2月 当社取締役専務執行役員 合金鉄営業（主原材料の購入を含む）、各営業所に関する事項管掌 合金鉄の海外戦略につき越村常務執行役員に協力 (現在に至る)	67,900株
4	こし むら たか ゆき 越 村 隆 幸 (昭和31年8月6日生)	昭和55年4月 住友金属工業(株)入社 平成14年6月 同社原料部次長 平成16年6月 中央電気工業(株)企画部長 平成21年6月 同社執行役員企画部長 平成23年6月 同社執行役員合金鉄営業部長 平成24年6月 同社取締役常務執行役員全社管理部門統括、合金鉄・環境事業部門統括 平成26年7月 同社取締役（非常勤）（現任） 平成26年7月 当社取締役常務執行役員 平成28年6月 当社取締役常務執行役員 総務、内部統制、合金鉄の海外戦略に関する事項管掌 (現在に至る)	16,400株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社 株式数
5	須 貝 俊 一 <small>す がい しゅん いち</small> (昭和29年8月31日生)	昭和52年4月 当社入社 平成15年3月 当社秘書部長 平成16年3月 当社秘書・人事部長 平成18年3月 当社取締役秘書・人事部長 平成20年3月 当社取締役執行役員秘書・人事部長 平成22年3月 当社取締役執行役員化学品事業部長兼環境システム事業部長兼化学品営業部長 平成25年1月 当社取締役執行役員環境システム事業部長 平成25年3月 当社取締役執行役員総務部長 平成27年3月 当社取締役常務執行役員 平成29年1月 当社取締役常務執行役員 経理、原料・業務に関する事項管掌 (現在に至る)	45,000株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社 株式数
6	<p style="text-align: center;">たに おく たかし 谷 奥 俊 (昭和30年11月16日生)</p>	<p>昭和57年4月 住友金属工業(株)入社 平成16年6月 同社鋼板・建材カンパニー 製鋼部長 平成20年4月 (株)住友金属直江津 社勤務専任部長 平成20年6月 同社取締役 平成24年1月 住友金属工業(株)ステンレス・チタン事業本部直江津製造所副所長兼品質企画部長 平成24年10月 新日本製鐵(株)との経営統合により新日鐵住金(株)となる 同社参与(チタン・特殊ステンレス事業本部直江津製造所長委嘱) 平成27年3月 中央電気工業(株)取締役常務執行役員 平成28年3月 同社代表取締役社長(現任) 平成28年3月 当社取締役 平成28年6月 当社取締役執行役員 平成29年1月 当社取締役常務執行役員 電池材料事業部長委嘱 新素材営業に関する事項担当、北陸工場に関する事項管掌 生産・技術、環境・安全、研究開発に関する事項につき堤執行役員に協力 (現在に至る)</p>	8,900株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社 株式数
7	<p style="text-align: center;">いち き ごう た ろ う 一 木 剛太郎 (昭和24年12月4日生)</p>	<p>昭和50年4月 弁護士登録（横浜弁護士会） 相模合同法律事務所入所</p> <p>昭和57年6月 ハワイ州Mukai, Ichiki, Rafetto & MacMillan法律事務所勤務</p> <p>昭和58年6月 濱田松本法律事務所入所（第二東 京弁護士会に登録換え）</p> <p>昭和60年6月 同事務所パートナー</p> <p>平成8年4月 第二東京弁護士会副会長（平成9 年3月退任）</p> <p>平成12年4月 日本弁護士連合会事務次長（平成 14年3月退任）</p> <p>平成14年12月 合併により森・濱田松本法律事務 所パートナー</p> <p>平成18年4月 日本司法支援センター（法テラ ス）本部事務局長（平成20年退任）</p> <p>平成26年4月 日本司法支援センター（法テラ ス）東京地方事務所所長（現任）</p> <p>平成26年12月 森・濱田松本法律事務所退職</p> <p>平成27年1月 宏和法律事務所入所（現任）</p> <p>平成27年3月 当社社外取締役</p> <p>平成28年3月 コカ・コーラウエスト(株)社外取締 役（監査等委員である取締役）（現 任）</p> <p>平成28年4月 DBJプライベートリート投資法人 監督役員（現任）</p> <p style="text-align: right;">（現在に至る）</p>	なし

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社株式数
8	ほそ い かず あき 細 井 和 昭 (昭和23年1月2日生)	昭和50年11月 監査法人千代田事務所入所 昭和54年3月 公認会計士登録 昭和62年1月 新光監査法人社員 平成5年9月 中央監査法人代表社員 平成17年3月 税理士登録 平成18年10月 細井会計事務所代表(現任) 平成19年6月 東プレ(株)社外監査役(現任) 藤倉ゴム工業(株)社外監査役(現任) 平成19年7月 当社独立委員会委員(現任) 平成21年1月 水産庁民間団体補助金交付候補者 選定審査委員会委員(現任) 平成22年2月 独立行政法人水産総合研究センター(現:国立研究開発法人水産総合研究センター) 契約監視委員会委員(委員長)(現任) 平成22年3月 当社補欠監査役 平成24年2月 当社社外監査役 平成28年3月 当社社外取締役 (現在に至る)	なし
9	※ あん ざい こういちろう 安 西 浩一郎 (昭和45年10月19日生)	平成5年4月 新日本製鐵(株)入社 平成24年10月 住友金属工業(株)との経営統合により新日鐵住金(株)となる 同社建材事業部建材営業部軌条室長 平成28年4月 同社関係会社部主幹 平成28年7月 同社関係会社部上席主幹 (現在に至る)	なし

- (注) 1. 各取締役候補者は当社との間に特別の利害関係はありません。
2. ※は新任取締役候補者であります。
3. 一木剛太郎氏は、社外取締役候補者であり、社外取締役となること以外の方法で経営に関与したことはありませんが、社外取締役に就任した場合には、同氏の長年の弁護士として培われた経験及び見識を当社の経営に活かしていただけるものと判断し、社外取締役として選任をお願いするものであります。
4. 一木剛太郎氏は、現在、当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は、本株主総会終結の時をもって2年となります。
5. 細井和昭氏は、社外取締役候補者であり、社外取締役または社外監査役となること以外の方法で経営に関与したことはありませんが、社外取締役に就任した場合には、同氏の長年の公認会計士及び税理士として培われた経験及び見識を当社の経営に活かしていただけるものと判断し、

- 社外取締役として選任をお願いするものであります。
6. 細井和昭氏は、現在、当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は、本株主総会終結の時をもって1年となります。
 7. 当社は、一木剛太郎氏及び細井和昭氏との間で、社外取締役として、会社法第423条第1項の責任について、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする旨の契約を締結しており、本株主総会で重任が承認された場合は、両氏との間で当該契約を継続する予定であります。
 8. 安西浩一郎氏は、社外取締役候補者であり、社外取締役に就任した場合には、同氏の専門的知識やこれまでの豊富な経験と幅広い見識を当社の経営に活かしていただけるものと判断し、社外取締役として選任をお願いするものであります。
 9. 安西浩一郎氏が社外取締役に就任した場合は、当社との間で、会社法第423条第1項の責任について、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする旨の契約を締結する予定であります。
 10. 安西浩一郎氏は、過去5年間及び現在、当社の主要取引先である新日鐵住金株式会社の業務執行者であります。
 11. 安西浩一郎氏は、当社の主要取引先である新日鐵住金株式会社より使用人としての給与等を受ける予定があり、過去2年間においても受けております。
 12. 当社は、一木剛太郎氏及び細井和昭氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。一木剛太郎氏及び細井和昭氏の社外取締役の重任が承認された場合は、当社は、引き続き両氏を独立役員とする予定であります。

第3号議案 監査役3名選任の件

監査役の柳沢充夫、望月実の両氏は本株主総会終結の時をもって任期満了となります。また、監査役の上原学氏は本株主総会終結の時をもって辞任いたします。

つきましては、改めて監査役3名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案につきましては、監査役会の同意を得ております。

監査役候補者は次のとおりであります。

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位及び重要な兼職の状況	所有する当社株式数
1	やなぎ きわ みつ お 柳 沢 充 夫 (昭和25年7月2日生)	平成13年7月 新日本製鐵(株)新素材事業部金属箔 応用商品部長 平成17年7月 新日本製鐵(株)新素材事業部部長 平成18年6月 NSソーラーマテリアル(株)代表取 締役社長 平成25年3月 当社常勤監査役 (現在に至る)	14,700株
2	※ ほり もと くに お 堀 本 国 男 (昭和28年10月22日生)	平成17年1月 新日本製鐵(株)エンジニアリング事 業本部総括部部長 平成18年7月 新日鉄エンジニアリング(株)調達企 画室長[部長] 平成21年6月 東京製綱(株)取締役企画財務部長 平成24年11月 太平工業(株)執行役員調達部長 平成27年6月 日鉄住金テックスエンジ(株)常務執 行役員 (現在に至る)	なし
3	※ の はら まこと 野 原 誠 (昭和45年8月23日生)	平成5年4月 住友金属工業(株)入社 平成24年10月 新日本製鐵(株)との経営統合により 新日鐵住金(株)となる 同社総務部秘書室主幹 平成27年7月 同社総務部秘書室上席主幹 平成28年4月 同社原料第一部原料調整室長 (現在に至る)	なし

- (注) 1. 各監査役候補者は当社との間に特別の利害関係はありません。
 2. ※は新任監査役候補者であります。
 3. 柳沢充夫氏は、社外監査役候補者であり、社外監査役に就任した場合には、同氏の幅広い見識とこれまでの他社における豊富な経験を当社の監査に活かしていただけるものと判断し、社外監査役として選任をお願いするものであります。
 4. 柳沢充夫氏は、現在、当社の社外監査役であります。監査役としての在任期間は、本株主総会終結の時をもって4年となります。

5. 当社は、柳沢充夫氏との間で、社外監査役として、会社法第423条第1項の責任について、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする旨の契約を締結しており、本株主総会で重任が承認された場合は、同氏との間で当該契約を継続する予定であります。
6. 堀本国男氏は、社外監査役候補者であり、社外監査役に就任した場合には、同氏の財務・会計に関する知見やこれまでの豊富な経験と幅広い見識を当社の監査に活かしていただけるものと判断し、社外監査役として選任をお願いするものであります。
7. 堀本国男氏が社外監査役に就任した場合は、当社との間で、会社法第423条第1項の責任について、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする旨の契約を締結する予定であります。
8. 野原誠氏は、社外監査役候補者であり、社外監査役に就任した場合には、同氏の専門的知識やこれまでの豊富な経験と幅広い見識を当社の監査に活かしていただけるものと判断し、社外監査役として選任をお願いするものであります。
9. 野原誠氏が社外監査役に就任した場合は、当社との間で、会社法第423条第1項の責任について、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする旨の契約を締結する予定であります。
10. 野原誠氏は、過去5年間及び現在、当社の主要取引先である新日鐵住金株式会社の業務執行者であります。
11. 野原誠氏は、当社の主要取引先である新日鐵住金株式会社より使用人としての給与等を受ける予定があり、過去2年間においても受けております。

第4号議案 当社株式の大規模買付行為に関する対応策継続の件

当社は、当初平成19年6月28日開催の当社取締役会において「当社株式の大規模買付行為に関する対応策」を導入し、直近では平成26年3月28日開催の当社第114回定時株主総会において株主の皆様のご承認をいただき継続（以下、「現プラン」といいます。）しておりますが、その有効期間は、本株主総会終結の時までとなっております。当社では、現プラン継続後も社会・経済情勢の変化、いわゆる買収防衛策をめぐる諸々の動向及び様々な議論の進展を踏まえ、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保・向上させるための取組みのひとつとして、継続の是非も含め、その在り方について引き続き検討してまいりました。

当社は、かかる検討の結果、平成29年2月2日開催の当社取締役会において、本株主総会における株主の皆様のご承認を条件に、本プランとして継続（以下、継続後の対応策を「本プラン」といいます。）することを決定しましたのでお諮りするものであります。

本プランの現プランからの主な変更点は、以下のとおりです。

- ① 当社取締役会が大規模買付者からの提供を受けた評価必要情報に加えて追加的に情報提供を求める期限を設定し、その上限を最初に評価必要情報を受領した日から起算して60日に設定いたしました。
- ② 大規模買付行為に対する対抗措置として新株予約権の無償割当てを行う場合に、大規模買付者が有する新株予約権の取得の対価として金銭を交付することを想定していない旨を明確化いたしました。
- ③ 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合において例外的に当社取締役会が対抗措置の発動を決定することができる当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合の例として、大規模買付者が公序良俗の観点から当社の支配株主として不適切であると合理的な根拠をもって判断される場合を追加いたしました。
- ④ その他、語句の修正、文言の整理等を行いました。

1. 本プランの内容（会社の支配に関する基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止する取組み）

1. 本プランの目的

本プランは、会社の支配に関する基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組みとして導入したものです。

当社取締役会は、当社株式に対して大規模な買付行為等が行われた場合に、株主の皆様が適切な判断をするために、必要な情報や時間を確保し、買付者等との交渉等が一定の合理的なルールに従って行われることが、企業価値ひいては株主共同の利益に合致すると考え、以下の内容の大規模買付時における情報提供と検討時間の確保等に関する一定のルール（以下、「大規模買付ルール」

といたします。)を設定し、会社の支配に関する基本方針に照らして不適切な者によって大規模な買付行為が為された場合の方針を含めた対応策として、本株主総会における株主の皆様のご承認を条件に、本プランとして継続することといたしました。本プラン全体の概要については巻末の参考資料をご参照ください。

2. 本プランの対象となる当社株式の買付け

本プランの対象となる当社株式の買付けとは、特定株主グループ(注1)の議決権割合(注2)を20%以上とすることを目的とする当社株券等(注3)の買付行為、または結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となる当社株券等の買付行為(いずれについてもあらかじめ当社取締役会が同意したものを除き、また市場取引、公開買付等の具体的な買付方法の如何を問いません。以下、かかる買付行為を「大規模買付行為」といい、かかる買付行為を行う者を「大規模買付者」といいます。)とします。

注1：特定株主グループとは、

- (i) 当社の株券等(金融商品取引法第27条の23第1項に規定する株券等をいいます。)の保有者(同法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。以下同じとします。)及びその共同保有者(同法第27条の23第5項に規定する共同保有者をいい、同条第6項に基づく共同保有者とみなされる者を含みます。以下同じとします。)または、
- (ii) 当社の株券等(同法第27条の2第1項に規定する株券等をいいます。)の買付け等(同法第27条の2第1項に規定する買付け等をいい、取引所金融商品市場において行われるものを含みます。)を行う者及びその特別関係者(同法第27条の2第7項に規定する特別関係者をいいます。)

を意味します。

注2：議決権割合とは、

- (i) 特定株主グループが、注1の(i)記載の場合は、当該保有者の株券等保有割合(金融商品取引法第27条の23第4項に規定する株券等保有割合をいいます。この場合においては、当該保有者の共同保有者の保有株券等の数(同項に規定する保有株券等の数をいいます。以下同じとします。)も加算するものとします。)または、
- (ii) 特定株主グループが、注1の(ii)記載の場合は、当該大規模買付者及び当該特別関係者の株券等保有割合(同法第27条の2第8項に規定する株券等所有割合をいいます。)の合計をいいます。

各議決権割合の算出に当たっては、総議決権の数(同法第27条の2第8項に規定するものをいいます。)及び発行済株式の総数(同法第27条の23第4項に規定するものをいいます。)は、有価証券報告書、四半期報告書及び自己株券買付状況報告書のうち直近に提出されたものを参照することができるものとします。

注3：株券等とは、金融商品取引法第27条の23第1項に規定する株券等または同法第27条の2第1項に規定する株券等のいずれかに該当するものを意味します。

3. 独立委員会の設置

大規模買付ルールが遵守されたか否か、あるいは大規模買付ルールが遵守された場合でも、当該大規模買付行為が当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうものであることを理由として対抗措置を講じるか否かについては、当社取締役会が最終的な判断を行います。本プランを適正に運用し、取締役会によって恣意的な判断がなされることを防止し、その判断の客観性・合理性を担保するため、現プランと同様に独立委員会規程（概要につきましては、別紙1をご参照ください。）に基づき、独立委員会を設置いたします。独立委員会の委員は3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行から独立している社外取締役、社外監査役または社外有識者（注）のいずれかに該当する者の中から選任します。現在の独立委員会委員である社外取締役の細井 和昭氏、社外有識者としての宮田 明一氏、尾崎 行正氏は、本プランとしての継続後も引き続き就任する予定です。（略歴につきましては、別紙2をご参照ください。）

当社取締役会は、対抗措置の発動に先立ち、独立委員会に対し対抗措置の発動の是非について諮問し、独立委員会は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益の向上の観点から大規模買付行為について慎重に評価・検討の上で、当社取締役会に対し対抗措置を発動することができる状態にあるか否かについての勧告を行うものとします。当社取締役会は、独立委員会の勧告を最大限尊重した上で対抗措置の発動について決定することとします。独立委員会の勧告内容については、その概要を適宜公表することとします。

なお、独立委員会の判断が、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するようになされることを確保するために、独立委員会は、当社の費用で、必要に応じて独立した第三者である外部専門家（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）等の助言を得ることができるものとします。

注：社外有識者とは、

経営経験豊富な企業経営者、投資銀行業務に精通する者、弁護士、公認会計士、会社法等を主たる研究対象とする学識経験者、またはこれらに準ずる者をいいます。

4. 大規模買付ルールの概要

(1) 大規模買付者による意向表明書の当社への事前提出

大規模買付者が大規模買付行為を行おうとする場合には、大規模買付行為または大規模買付行為の提案に先立ち、まず、大規模買付ルールに従う旨の法的拘束力を有する誓約文言を含む以下の内容等を日本語で記載した意向表明書を、

当社の定める書式により当社取締役会に提出していただきます。

- ①大規模買付者の名称、住所
- ②設立準拠法
- ③代表者の氏名
- ④国内連絡先
- ⑤提案する大規模買付行為の概要
- ⑥本プランに定められた大規模買付ルールに従う旨の誓約

当社取締役会が、大規模買付者から意向表明書を受領した場合は、速やかにその旨及び必要に応じ、その内容について公表します。

(2) 大規模買付者からの評価必要情報の提供

当社取締役会は、上記4. (1)、①～⑥までの全てが記載された意向表明書を受領した翌日から起算して10営業日以内に、大規模買付者に対して提出を要請する大規模買付行為に関する情報（以下、「評価必要情報」といいます。）についてのリストを交付し、大規模買付者には、当該リストの記載に従い、評価必要情報を当社取締役会に日本語による書面にて提出していただきます。

評価必要情報の一般的な項目は以下のとおりです。その具体的内容は、大規模買付者の属性及び大規模買付行為の内容によって異なりますが、いずれの場合も株主の皆様のご判断及び当社取締役会としての意見形成のために必要かつ十分な範囲に限定するものとします。

- ① 大規模買付者及びそのグループ（共同保有者、特別関係者及び組合員（ファンドの場合）その他の構成員を含みます。）の詳細（名称、事業内容、経歴または沿革、資本構成、財務内容、当社及び当社グループ会社の事業と同種の事業についての経験等に関する情報を含みます。）
- ② 大規模買付行為の目的、方法及び内容（大規模買付行為の対価の価額・種類、大規模買付行為の時期、関連する取引の仕組み、大規模買付行為の方法の適法性、大規模買付行為及び関連する取引の実現可能性等を含みます。）
- ③ 大規模買付行為の価格の算定根拠（算定の前提となる事実、算定方法、算定に用いた数値情報及び大規模買付行為に係る一連の取引により生じることが予想されるシナジーの内容を含みます。）
- ④ 大規模買付行為の資金の裏付け（資金の提供者（実質的提供者を含みます。）の具体的な名称、調達方法、関連する取引の内容を含みます。）
- ⑤ 大規模買付行為の完了後に想定している当社及び当社グループ会社の役員候補（当社及び当社グループ会社の事業と同種の事業についての経験等に関する情報を含みます。）、当社及び当社グループ会社の経営方針、事業計画、財務計画、資本政策、配当政策、資産活用策等
- ⑥ 大規模買付行為の完了後における当社及び当社グループ会社の顧客、取引先、従業員等のステークホルダーと当社及び当社グループ会社との関係に關しての変更の有無及びその内容

当社取締役会は、大規模買付ルールの迅速な運用を図る観点から、必要に応じて、大規模買付者に対し情報提供の期限を設定することがあります。ただし、大規模買付者から合理的な理由に基づく延長要請があった場合は、その期限を延長することができるものとします。

なお、上記に基づき、当初提出された評価必要情報について当社取締役会が精査した結果、当該評価必要情報が大規模買付行為を評価・検討するための情報として必要十分でないと考えられる場合には、当社取締役会は、大規模買付者に対して、適宜合理的な期限（最初に評価必要情報を受領した日から起算して60日を上限とします。）を定めた上で、評価必要情報が揃うまで追加的に情報提供を求めることがあります。

当社取締役会は、大規模買付行為を評価・検討するために必要十分な評価必要情報の全てが大規模買付者から提供されたと判断した場合には、その旨の通知を大規模買付者に発送するとともに、その旨を公表します。

また、当社取締役会が評価必要情報の追加的な提供を要請したにもかかわらず、大規模買付者から当該情報の一部について提供が難しい旨の合理的な説明がある場合には、当社取締役会が求める評価必要情報が全て揃わなくても、大規模買付者との情報提供に係る交渉等を終了し、後記(3)の取締役会による評価・検討を開始する場合があります。

当社取締役会に提供された評価必要情報は、独立委員会に提出するとともに、株主の皆様のご判断のために必要であると認められる場合には、当社取締役会が適切と判断する時点で、その全部または一部を公表します。

(3) 当社取締役会による評価必要情報の評価・検討等

当社取締役会は、大規模買付行為の評価等の難易度に応じ、大規模買付者が当社取締役会に対し評価必要情報の提供を完了した後、対価を現金（円貨）のみとする公開買付による当社全株式の買付の場合は最長60日間またはその他の大規模買付行為の場合は最長90日間を当社取締役会による評価、検討、交渉、意見形成、代替案立案のための期間（以下、「取締役会評価期間」といいます。）として設定します。

取締役会評価期間中、当社取締役会は、独立委員会に諮問し、また、必要に応じて独立した第三者である外部専門家（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）等の助言を受けつつ、提供された評価必要情報を十分に評価・検討し、独立委員会からの勧告を最大限尊重した上で、当社取締役会としての意見を慎重にとりまとめ、公表します。また、必要に応じ、大規模買付者との間で大規模買付行為に関する条件改善について交渉することや、当社取締役会として株主の皆様へ代替案を提示することもあります。

5. 大規模買付行為が実施された場合の対応方針

(1) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しなかった場合には、具体的な買付方法の如何にかかわらず、当社取締役会は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の無償割当て等、会社法その他の法律及び当社定款が認める対抗措置を講じることにより大規模買付行為に対抗する場合があります。なお、大規模買付ルールを遵守したか否かを判断するにあたっては、大規模買付者側の事情をも合理的な範囲で十分勘案し、少なくとも評価必要情報の一部が提出されないことのみをもって大規模買付ルールを遵守しないと認定することはしないものとします。

(2) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、当社取締役会は、仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、当該買付提案についての反対意見の表明、代替案の提示等、株主の皆様のご理解を求めることに留め、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置は講じません。大規模買付者の買付提案に応じるか否かは、株主の皆様において、当該買付提案及び当社が提示する当該買付提案に対する意見、代替案等をご考慮の上、ご判断いただくこととなります。

但し、大規模買付ルールが遵守されている場合であっても、当該大規模買付行為が、例えば以下の①から⑨のいずれかに該当し、結果として当社に回復し難い損害をもたらす等、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、例外的に当社取締役会は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を守ることを目的として必要かつ相当な範囲内で、上記(1)で述べた対抗措置の発動を決定することができるものとします。

- ① 真に当社の経営に参画する意思がないにもかかわらず、ただ株価を上げ、高値で当社の関係者に引き取らせる目的で当社株式の買収を行っている」と判断される場合（いわゆるグリーンメーラーである場合）
- ② 当社の経営を一時的に支配して当社または当社グループ会社の事業経営に必要な知的財産権、ノウハウ、企業秘密情報、主要取引先や顧客等を大規模買付者やそのグループ会社等に移譲させる等、いわゆる焦土化経営を行う目的で当社株式の買収を行っている」と判断される場合
- ③ 当社の経営を支配した後に、当社または当社グループ会社の資産を大規模買付者やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する目的で当社株式の買収を行っている」と判断される場合
- ④ 当社の経営を一時的に支配して当社または当社グループ会社の不動産、有価証券等高額資産等を売却等処分させ、その処分利益をもって一時的な高配当をさせるかあるいは一時的な高配当による株価の急上昇の機会を狙って当社株式の高値売り抜けをする目的で当社株式の買収を行っている」と判断される場合

- ⑤ 大規模買付者の提案する当社株式の買付方法が、いわゆる強圧的二段階買取（最初の買付で当社株式の全部の買付を勧誘することなく、二段階目の買付条件を不利に設定し、あるいは明確にしないで、公開買付等による株式の買付を行うことをいいます。）等、株主の皆様の判断の機会または自由を制約し、事実上、株主の皆様に当社株式の売却を強要するおそれがあると判断される場合
 - ⑥ 大規模買付者の提案する当社株式の買付条件（買付対価の種類及び金額、当該金額の算定根拠、その他の条件の具体的内容、違法性の有無、実現可能性等を含みますがこれに限りません。）が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に照らして著しく不十分または不適切であると判断される場合
 - ⑦ 大規模買付者による買付後の経営方針等が不十分または不適切であるため、当社または当社グループ会社の事業の成長性・安定性が阻害され、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に重大な支障をきたすおそれがあると判断される場合
 - ⑧ 大規模買付者による支配権獲得により、当社はもとより、当社グループ会社の持続的な企業価値増大の実現のため必要不可欠な、顧客、取引先、従業員、地域関係者その他の利害関係者との関係を破壊する等によって、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合
 - ⑨ 大規模買付者の経営陣または主要株主若しくは出資者に反社会的勢力と関係を有する者が含まれている場合等、大規模買付者が公序良俗の観点から当社の支配株主として不適切であると合理的な根拠をもって判断される場合
- (3) 取締役会の決議及び株主総会の開催

当社取締役会は、上記(1)または(2)において対抗措置の発動の是非について判断を行う場合は独立委員会の勧告を最大限尊重し、対抗措置の必要性、相当性等を十分検討した上で対抗措置発動または不発動等に関する会社法上の機関としての決議を行うものとします。

具体的にいかなる手段を講じるかについては、その時点で最も適切と当社取締役会が判断したものを選択することとします。当社取締役会が具体的対抗措置の一つとして、例えば新株予約権の無償割当てを行う場合の概要は原則として別紙3に記載のとおりですが、実際に新株予約権の無償割当てを行う場合には、議決権割合が一定割合以上の特定株主グループに属さないことを新株予約権の行使条件とする等、対抗措置としての効果を勘案した行使期間及びその他の行使条件を設けることがあります。

また、当社取締役会は、独立委員会が対抗措置の発動について勧告を行い、発動の決議について株主総会の開催を要請する場合には、株主の皆様に本プランによる対抗措置を発動することの可否を十分にご検討いただくための期間（以下、「株主検討期間」といいます。）として最長60日間の期間を設定し、当該株主検討期間中に当社株主総会を開催することがあります。

当社取締役会において、株主総会の開催及び基準日の決定を決議した場合は、取締役会評価期間はその日をもって終了し、ただちに、株主検討期間へ移行することとします。

当該株主総会の開催に際しては、当社取締役会は、大規模買付者が提供した評価必要情報、評価必要情報に対する当社取締役会の意見、当社取締役会の代替案その他当社取締役会が適切と判断する事項を記載した書面を、株主の皆様に対し、株主総会招集通知とともに送付し、適時・適切にその旨を開示します。

株主総会において対抗措置の発動または不発動について決議された場合、当社取締役会は、当該株主総会の決議に従うものとします。従って、当該株主総会が対抗措置を発動することを否決する決議をした場合には、当社取締役会は対抗措置を発動いたしません。当該株主総会の終結をもって株主検討期間は終了することとし、当該株主総会の結果は、決議後適時・適切に開示いたします。

(4) 大規模買付行為待機期間

株主検討期間を設けない場合は、上記Ⅰ. 4. (1)「大規模買付者による意向表明書の当社への事前提出」に記載の意向表明書が当社取締役会に提出された日から取締役会評価期間終了までを、また株主検討期間を設ける場合には取締役会評価期間と株主検討期間のあわせた期間終了までを大規模買付行為待機期間とします。そして大規模買付行為待機期間においては、大規模買付行為は実施できないものとします。

従って、大規模買付行為は、大規模買付行為待機期間の経過後にのみ開始できるものとします。

(5) 対抗措置発動の停止等について

上記(3)において、当社取締役会または株主総会において、具体的な対抗措置を講じることを決議した後、当該大規模買付者が大規模買付行為の撤回または変更を行った場合等、対抗措置の発動が適切でない当社取締役会が判断した場合には、独立委員会の意見または勧告を十分に尊重した上で、対抗措置の発動の停止等を行うことがあります。

例えば、対抗措置として新株予約権の無償割当てを行う場合、当社取締役会において、無償割当てが決議され、または、無償割当てが行われた後においても、大規模買付者が大規模買付行為の撤回または変更を行う等対抗措置の発動が適切でない当社取締役会が判断した場合には、独立委員会の勧告を最大限尊重した上で、新株予約権の効力発生日の前日までの間は、新株予約権無償割当ての中止、または新株予約権無償割当て後においては、行使期間開始日の前日までの間は、当社による当該新株予約権の無償取得（当社が新株予約権を無償で取得することにより株主の皆様の新株予約権は消滅します。）の方法により対抗措置の発動の停止を行うことができるものとします。

このような対抗措置の発動の停止等を行う場合は、法令及び当社が上場する金融商品取引所の上場規則等に従い、当該決定について適時・適切に開示します。

6. 本プランの適用開始、有効期限、継続及び廃止

本プランは、本株主総会での決議をもって同日より発効することとし、有効期限は平成32年3月までに終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。

但し、本プランは、本株主総会において継続が承認され発効した後であっても、①当社株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合、②当社取締役会により本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、その時点で廃止されるものとします。

また、本プランの有効期間中であっても、当社取締役会は、企業価値ひいては株主共同の利益の向上の観点から随時見直しを行い、株主総会の承認を得て本プランの変更を行うことがあります。このように、当社取締役会において本プランについて継続、変更、廃止等の決定を行った場合には、その内容を速やかに公表します。

なお、当社取締役会は、本プランの有効期間中であっても、本プランに関する法令、金融商品取引所規則等の新設または改廃が行われ、かかる新設または改廃を反映するのが適切である場合、誤字脱字等の理由により字句の修正を行うことが適切である場合等、株主の皆様の不利益が及ばない場合には、必要に応じて独立委員会の賛同を得た上で、本プランを修正または変更する場合があります。

II. 補足説明

本プランの内容は、上記Ⅰ.に記載のとおりですが、本プラン及び新株予約権の無償割当時に株主及び投資家の皆様に与える影響等並びに本プランに対する当社取締役会の判断及びその理由はそれぞれ以下のとおりです。

株主の皆様におかれましては、これらの点もご考慮の上、本議案につきご承認いただければと存じます。

1. 本プランが株主の皆様と与える影響等

(1) 大規模買付ルールが株主の皆様と与える影響等

大規模買付ルールは、株主の皆様が大規模買付行為に応じるか否かを判断するために必要な情報や、現に当社の経営を担っている当社取締役会の意見を提示し、株主の皆様が代替案の提示を受ける機会を確保することを目的としています。これにより株主の皆様は、十分な情報及び提案のもとで、大規模買付行為に応じるか否かについて適切にご判断をすることが可能となり、そのことが当社の企業価値ひいては株主共同の利益の保護につながるものと考えます。従いまして、大規模買付ルールの設定は、株主の皆様が適切にご判断を行う上で前提となるものであり、株主の皆様の利益に資するものと考えております。

なお、上記Ⅰ．５．に記載のとおり、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守するか否か等により大規模買付行為に対する当社の対応方針が異なりますので、株主の皆様におかれましては、大規模買付者の動向にご注意ください。

(2) 対抗措置発動時に株主の皆様にご与える影響

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しなかった場合または大規模買付ルールが遵守されている場合であっても、大規模買付行為が当社に回復し難い損害をもたらす等当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、当社取締役会は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の無償割当て等、会社法その他の法律及び当社定款により認められている対抗措置を講じることがありますが、当該対抗措置の仕組み上、株主の皆様（大規模買付ルールを遵守しない大規模買付者及び会社に回復し難い損害をもたらす等当社株主全体の利益を損なうと認められるような大規模買付行為を行う大規模買付者を除きます。）が法的権利または経済的側面において格別の損失を被るような事態が生じることは想定しておりません。

当社取締役会が具体的対抗措置を講じることを選定した場合には、法令及び金融商品取引所規則等に従って適時・適切な開示を行います。

対抗措置の一つとして、例えば新株予約権の無償割当てを実施する場合には、新株予約権の割当期日において株主名簿に記録されている株主の皆様に対して割当てが行われます。株主の皆様は引受けの申込みを要することなく新株予約権の割当てを受け、また当社が新株予約権の取得の手続をとることにより、新株予約権の行使価額相当の金銭を払い込むことなく当社による新株予約権の取得の対価として当社株式を受領することになるため、申込みや払込み等の手続は必要となりません。但し、この場合当社は、新株予約権の割当てを受ける株主の皆様に対し、別途ご自身が新株予約権者等でないこと等を誓約する当社所定の書式による書面のご提出を求めています。

なお、当社は、新株予約権の割当期日や新株予約権の効力発生後においても、例えば、大規模買付者が大規模買付行為を撤回した等の事情により、新株予約権の行使期間開始日の前日までに、新株予約権の割当てを中止し、または当社が新株予約権に当社株式を交付することなく無償にて新株予約権を取得することがあります。これらの場合には、1株当たりの株式の価値の希釈化が生じることを前提にして売却等を行った株主または投資家の皆様は、株価の変動により相応の損害を被る可能性があります。

2. 本プランが会社の支配に関する基本方針に沿い、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に合致し、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないことについて

- (1) 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること

本プランは、経済産業省及び法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保または向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性確保の原則）を充足しています。

また、経済産業省に設置された企業価値研究会が平成20年6月30日に発表した報告書「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」及び東京証券取引所が平成27年6月1日に公表した「コーポレートガバナンス・コード」の「原則1－5. いわゆる買収防衛策」の内容も踏まえたものとなっております。

- (2) 株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されていること

本プランは、上記I. 1. 「本プランの目的」に記載のとおり、当社株式に対する大規模買付行為がなされた際に、当該大規模買付行為に応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や時間を確保し、または株主の皆様のために買付者等と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させるという目的をもって導入されているものです。

- (3) 株主意思を反映するものであること

本プランは、本株主総会における株主の皆様のご承認により発効することとしております。よって、本株主総会において株主の皆様が本プランへの継続についてお諮りする予定であり、株主の皆様のご意向が反映されることとなっております。また、本プラン継続後、有効期間の満了前であっても、当社株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることになり、株主の皆様のご意向が反映されます。

- (4) 独立性の高い社外者の判断の重視と情報開示

本プランにおける対抗措置の発動は、上記I. 5. 「大規模買付行為が実施された場合の対応方針」に記載のとおり、当社の業務執行を行う経営陣から独立している委員で構成される独立委員会へ諮問し、同委員会の勧告を最大限尊重するものとされており、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するよう、本プランの透明な運用を担保するための手続も確保されております。

また、同委員会の勧告の概要は公表します。

(5) デッドハンド型やスローハンド型ではないこと

上記Ⅰ. 6. 「本プランの適用開始、有効期限、継続及び廃止」にて記載したとおり、本プランは、当社株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により廃止することができるものとされており、当社の株式を大量に買い付けた者が、当社株主総会で取締役を指名し、かかる取締役で構成される取締役会により、本プランを廃止することが可能です。

従って、本プランは、デッドハンド型の対応策（取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお、発動を阻止できない対応策）ではありません。また、当社の取締役任期は1年のため、本プランはスローハンド型の対応策（取締役の交替を一度に行うことができないため、その発動を阻止するのに時間を要する対応策）でもありません。

以 上

独立委員会規程の概要

- ・ 独立委員会は当社取締役会の決議により設置する。
- ・ 独立委員会の委員は3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行から独立している社外取締役、社外監査役または社外有識者のいずれかに該当する者の中から、当社取締役会が選任する。但し、社外有識者とは、経営経験豊富な企業経営者、投資銀行業務に精通する者、弁護士、公認会計士、会社法等を主たる研究対象とする学識経験者、またはこれらに準ずる者を対象として選任するものとする。
- ・ 独立委員会は、当社取締役会から諮問のある事項について、原則としてその決定の内容を、その理由及び根拠を付して当社取締役会に対して勧告する。なお、独立委員会の各委員は、こうした決定にあたっては、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するか否かの観点からこれを行うこととする。
- ・ 独立委員会は、当社の費用で、必要に応じて独立した第三者である外部専門家（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）等の助言を得ることができるものとする。
- ・ 独立委員会の決議は、委員の過半数をもってこれを行う。

以 上

独立委員会委員の氏名及び略歴

- 細井 和昭 (ほそい かずあき) 昭和23年生
昭和47年3月 慶應義塾大学大学院商学研究科修士課程修了
昭和50年11月 監査法人千代田事務所入所
昭和54年3月 公認会計士登録
昭和62年1月 新光監査法人社員
平成5年9月 中央監査法人代表社員
平成17年3月 税理士登録
平成18年10月 細井会計事務所 代表 (現任)
平成19年6月 東プレ株式会社 社外監査役 (現任)
藤倉ゴム工業株式会社 社外監査役 (現任)
平成19年7月 当社独立委員会委員 (現任)
平成21年1月 水産庁民間団体補助金交付候補者選定審査委員会委員 (現任)
平成22年2月 独立行政法人水産総合研究センター (現 国立研究開発法人水産研究・教育機構) 契約監視委員会委員 (委員長) (現任)
平成22年3月 当社補欠監査役
平成24年2月 当社社外監査役
平成28年3月 当社社外取締役 (現任)
- 宮田 明一 (みやた あきかず) 昭和21年生
昭和44年3月 神戸大学経済学部卒業
昭和44年4月 株式会社三菱銀行 (現、株式会社三菱東京UFJ銀行) 入行
平成3年4月 同行原宿支店 支店長
平成5年5月 ダイヤモンド抵当証券株式会社取締役
平成11年5月 株式会社パルコ監査役
平成15年5月 株式会社パルコスペースシステムズ常勤監査役
平成19年5月 同社常勤監査役退任
平成19年7月 当社独立委員会委員 (現任)

尾崎 行正（おざき ゆきまさ） 昭和34年生
昭和59年3月 早稲田大学法学部卒業
平成元年4月 弁護士登録（第一東京弁護士会）
尾崎法律事務所入所
平成4年12月 ウィスコンシン大学ロー・スクール、マスター・オブ・アーツ・イン・リ
ーガル・インスティテュート授位
平成5年1月 ウィスコンシン州、ゴッドフリー アンド カーン法律事務所及びニュー
ヨーク州、ニューヨーク市、ケイ・ショーラ・フィアマン・ヘイズ ア
ンド ハンドラー法律事務所勤務
平成5年8月 尾崎法律事務所弁護士
平成6年2月 名称変更により原田・尾崎・服部法律事務所弁護士
平成16年7月 名称変更により尾崎・服部法律事務所弁護士
平成18年12月 名称変更により尾崎法律事務所弁護士
平成24年2月 当社独立委員会委員（現任）

上記、各独立委員と当社の間には特別の利害関係はありません。

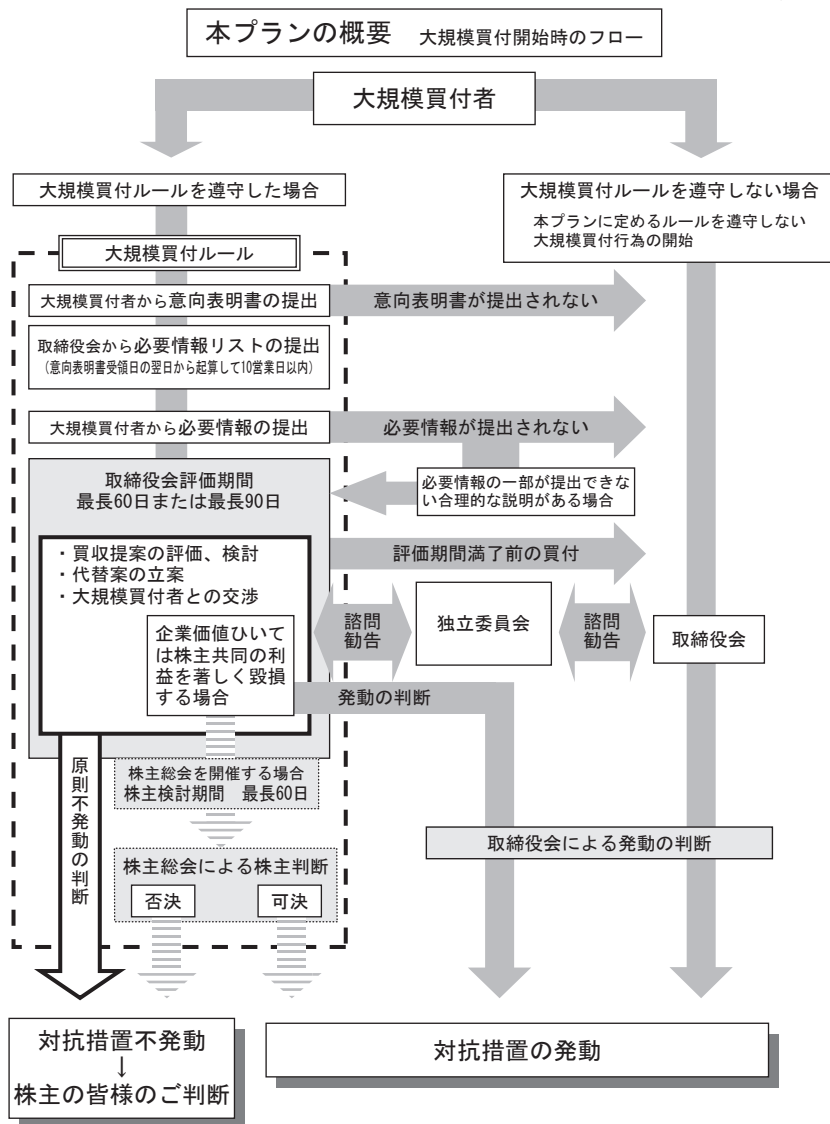
なお、社外取締役 細井和昭氏は、当社が上場する金融商品取引所に対し、独立役員として
届け出ております。

以 上

新株予約権無償割当ての概要

1. 新株予約権無償割当ての対象となる株主及びその割当方法
当社取締役会で定める割当期日における最終の株主名簿に記録された株主に対し、その所有する当社普通株式（但し、当社の所有する当社普通株式を除く。）1株につき1個の割合で新たに払込みをさせないで新株予約権を割り当てる。
2. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数
新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は1株とする。但し、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、所要の調整を行うものとする。
3. 株主に割り当てる新株予約権の総数
当社取締役会が定める割当期日における当社発行可能株式総数から当社普通株式の発行済株式総数（但し、当社の所有する当社普通株式を除く。）を減じた数を上限とする。当社取締役会は、複数回にわたり新株予約権の割当てを行うことがある。
4. 各新株予約権の行使に際して出資される財産及びその価額
各新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は1円以上で当社取締役会が定める額とする。なお、当社取締役会が新株予約権を取得することを決定した場合には、行使価額相当の金額を払い込むことなく、当社による新株予約権の取得の対価として、株主に新株を交付することがある。
5. 新株予約権の譲渡制限
新株予約権の譲渡による当該新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要する。
6. 新株予約権の行使条件
議決権割合が20%以上の特定株主グループに属する者（但し、あらかじめ当社取締役会が同意した者を除く。）は、新株予約権を行使できないものとする。
7. 新株予約権の行使期間等
新株予約権の割当てがその効力を生ずる日、行使期間、取得条項その他必要な事項については、当社取締役会が別途定めるものとする。なお、取得条項については、上記6.の行使条件のため新株予約権の行使が認められない者以外の者が有する新株予約権を当社が取得し、新株予約権1個につき当社取締役会が別途定める株数の当社普通株式を交付することができる旨や当社が新株予約権に当社株式を交付することなく無償にて新株予約権を取得する旨の条項を定めることがある。なお、当社は、上記6.の行使条件のため新株予約権の行使が認められない者が有する新株予約権の取得の対価として金銭を交付することを想定していない。

以上



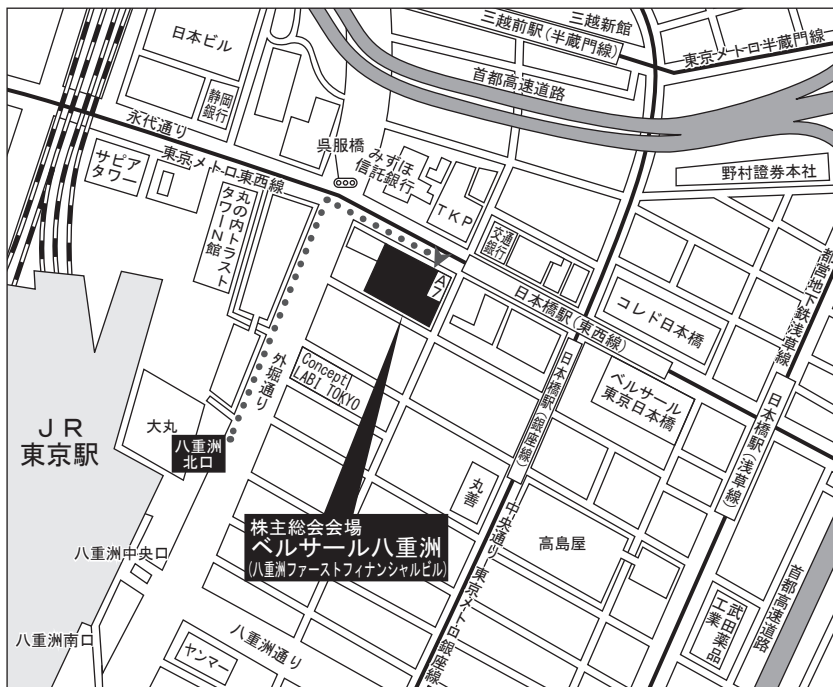
(注) 本図は、本プランのご理解に資することを目的として、代表的な手続きの流れを図式化したものであり、必ずしも全ての手続きを示したものではありません。詳細につきましては、本文をご覧ください。

<メモ欄>

A series of 19 horizontal dashed lines for writing notes.

株主総会会場ご案内図

東京都中央区八重洲一丁目3番7号
八重洲ファーストフィナンシャルビル
ベルサール八重洲 2階 ROOM A+B+C
電話 (03) 3548-3770 (代表)



地下鉄東西線・銀座線・浅草線
JR線・地下鉄丸ノ内線

日本橋駅A7出口直結
東京駅八重洲北口より徒歩5分